

Be equipped for tomorrow's materials

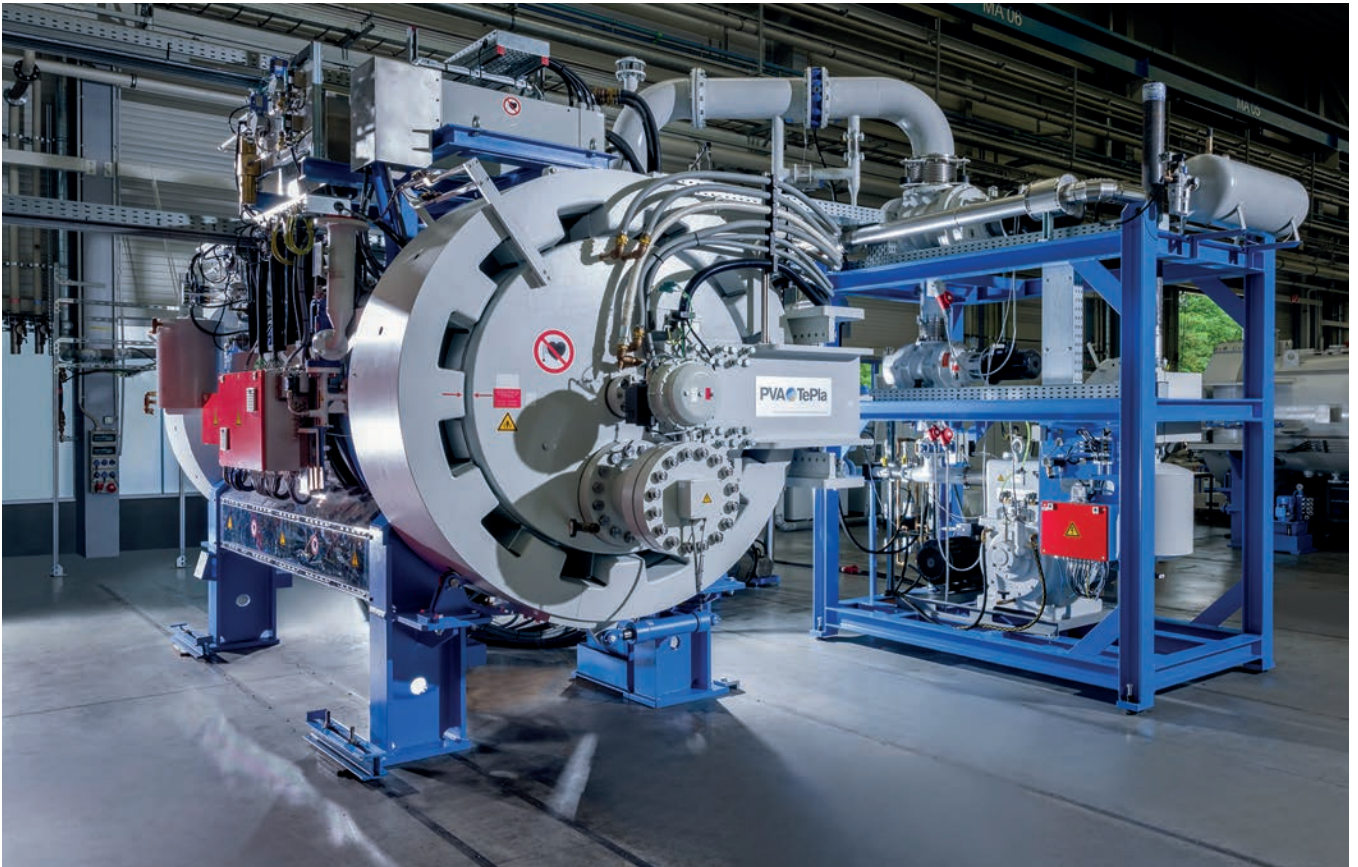
Zwischenmitteilung zum 30. September 2020



Zwischenmitteilung zum 30. September 2020

PVA TePla – Umsatz- und Ergebnissteigerung in den ersten neun Monaten 2020

- Umsatz mit 96,9 Mio. EUR über Vorjahr, trotz COVID-19 Einschränkungen
- EBIT-Steigerung gegenüber dem Vorjahr um knapp 11%
- EBIT-Marge mit 10,3% im zweistelligen Bereich
- Eigenkapitalquote steigt aufgrund erhöhter Profitabilität auf 35,4%
- Umsatzerwartung 2020 in einer Größenordnung von rund 130 Mio. EUR und operatives Ergebnis (EBITDA) in einer Größenordnung von 17 Mio. EUR



Vorwort des Vorstands

Sehr geehrte Aktionäre der PVA TePla AG, verehrte Geschäftspartner,

die PVA TePla-Gruppe hat sich in den ersten neun Monaten 2020 sehr gut weiter entwickelt – und dies trotz aller Einschränkungen durch die Corona-Pandemie. In einem starken dritten Quartal haben wir den Umsatz gegenüber den Vorquartalen 2020 nochmals deutlich gesteigert. Damit liegt der Konzernumsatz über dem Umsatz der ersten neun Monate des Vorjahres.

Noch erfreulicher sieht die Ergebnisentwicklung aus: Bei gestiegenem Geschäftsvolumen gegenüber dem Vorjahreszeitraum hat die PVA TePla-Gruppe bei ihrem Ergebnis überproportional zugelegt. Die Bruttomarge verbesserte sich auf 30,9% (VJ: 28,4%), das EBITDA lag mit 13,1 Mio. EUR (VJ: 11,9 Mio. EUR) sowohl absolut als auch prozentual (13,5%; VJ: 12,3%) über dem Vergleichszeitraum. Das Betriebsergebnis (EBIT) stieg um mehr als 10% auf 10,0 Mio. EUR gegenüber 9,0 Mio. EUR in den ersten drei Quartalen 2019. Die EBIT-Marge auf Gruppenebene lag bei 10,3% (VJ: 9,4%).

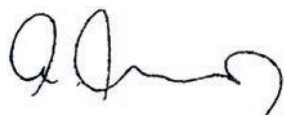
Beim Umsatz übertraf die PVA TePla-Gruppe mit 96,9 Mio. EUR im dritten Quartal 2020 das Vorjahresniveau von 96,2 Mio. EUR. Zu dieser erfreulichen Entwicklung leistete erneut der Geschäftsbereich (GB) Semiconductor Systems mit einer Umsatzsteigerung auf 64,2 Mio. EUR (VJ: 62,6 Mio. EUR) einen wesentlichen Beitrag. Wichtige Umsatztreiber waren – wie schon in den vergangenen Quartalen – Aufträge zur Lieferung von Kristallzuchtanlagen und Ultraschallmesssystemen für die Halbleiterproduktion. Der GB Industrial Systems erreichte mit 32,7 Mio. EUR das Vorjahresniveau (33,6 Mio. EUR).

Für das laufende Geschäftsjahr 2020 erwartet die PVA TePla AG einen Umsatz in der Größenordnung von 130 Mio. EUR und ein operatives Ergebnis (EBITDA) in einer Größenordnung von 17 Mio. EUR.

Mit dem komfortablen Auftragsbestand in Höhe von 137 Mio. EUR ist die PVA TePla-Gruppe sehr gut aufgestellt und kann zuversichtlich auf das kommende Geschäftsjahr blicken.

Die Pandemie bringt weiterhin Unsicherheiten mit sich, die zu Verschiebungen bei Projektrealisierungen führen können. Mittel- bis langfristig sind die Aussichten für die innovativen Hightech Produkte und Lösungen der PVA TePla-Gruppe weiterhin robust und intakt. Das bestätigen auch zahlreiche positive Projektgespräche mit unseren Kunden.

Wir bedanken uns bei unseren Aktionären auch im Namen aller Mitarbeiter für Ihr Vertrauen und Ihr Engagement.



Alfred Schopf
CEO



Oliver Höfer
COO



Jalin Ketter
CFO



Dr. Andreas Mühe
CTO

DIE WICHTIGSTEN KONZERN-KENNZAHLEN IM ÜBERBLICK

in TEUR	1.-3. Quartal 2020	1.-3. Quartal 2019	1.-3. Quartal 2018
Umsatz	96.906	96.238	69.376
Semiconductor Systems	64.227	62.640	27.350
Industrial Systems	32.679	33.598	42.026
Bruttoergebnis	29.904	27.364	23.410
in % vom Umsatz	30,9	28,4	33,7
F&E-Kosten	3.820	3.620	2.339
EBITDA	13.077	11.861	8.466
in % vom Umsatz	13,5	12,3	12,2
Betriebsergebnis (EBIT)	9.990	9.006	6.645
in % vom Umsatz	10,3	9,4	9,6
Ergebnis nach Steuern	7.267	5.996	4.560
in % vom Umsatz	7,5	6,2	6,6
Bilanzsumme	181.838	180.933*	162.155*
Eigenkapital	64.360	57.315*	50.797*
Eigenkapitalquote in %	35,4	31,7*	31,3*
Mitarbeiter per 30.09.	533	498	422
Auftragseingang	63.534	110.895	101.883
Auftragsbestand	137.068	185.730	165.388
Book-to-Bill-Ratio	0,66	1,15	1,47
Operativer Cash Flow	1.398	-1.144	-16.251
Nettofinanzposition	22.645	21.031*	37.010*

¹⁾ Zum Stichtag 31. Dezember

Zwischenmitteilung der PVA TePla AG zum 30. September 2020

UMSATZENTWICKLUNG

Der Umsatz der PVA TePla-Gruppe lag mit 96,9 Mio. EUR trotz erheblicher Einschränkungen bei Geschäftsreisen durch das COVID-19 Geschehen leicht über Vorjahresniveau (VJ: 96,2 Mio. EUR). Der **Geschäftsbereich (GB) Semiconductor Systems** trug zu dieser erfreulichen Entwicklung mit seiner erneuten Umsatzsteigerung auf 64,2 Mio. EUR (VJ: 62,6 Mio. EUR) wesentlich bei. Der **GB Industrial Systems** lag mit 32,7 Mio. EUR auf Vorjahresniveau (33,6 Mio. EUR).

Umsatz nach Geschäftsbereichen in TEUR	1.-3. Quartal 2020	1.-3. Quartal 2019
Semiconductor Systems	64.227	62.640
Industrial Systems	32.679	33.598
Umsatz gesamt	96.906	96.238

AUFTRAGSEINGANG

Trotz des schwierigen Marktumfeldes holte die PVA TePla-Gruppe Aufträge in Höhe von 63,5 Mio. EUR (VJ: 110,9 Mio. EUR) ein. Dies ist unter Herausrechnung der im ersten Quartal 2019 eingegangenen Großaufträge vergleichbar mit der Vorperiode. Das Book-to-Bill-Ratio lag bei 0,7.

Im **GB Semiconductor Systems** lag der Auftragseingang bei 42,7 Mio. EUR (VJ: 70,8 Mio. EUR). Die Aufträge stammen vor allem aus der Halbleiterindustrie. Hier waren insbesondere Lösungen in den Bereichen Ultraschallmikroskopie und Lasermesstechnik gefragt.

Der Auftragseingang im **GB Industrial Systems** erreichte 20,9 Mio. EUR (VJ: 40,0 Mio. EUR). Lötanlagen für die Elektroindustrie standen im Zentrum der Bestellungen.

AUFTRAGSBESTAND

Der Auftragsbestand der PVA TePla-Gruppe lag zum 30. September 2020 bei 137,1 Mio. EUR (31. Dezember 2019: 170,6 Mio. EUR). Der **GB Semiconductor Systems** verfügte zum Quartalsstichtag über einen Auftragsbestand von 92,1 Mio. EUR (31. Dezember 2019: 114,1 Mio. EUR). Der Auftragsbestand im **GB Industrial Systems** lag bei 45,0 Mio. EUR (31. Dezember 2019: 56,5 Mio. EUR).

ERTRAGSLAGE

Die PVA TePla erreichte bei leicht gestiegenem Geschäftsvolumen gegenüber dem Vorjahreszeitraum eine weitere deutliche qualitative Ergebnisverbesserung und legte in Bezug auf die Marge weit überproportional zu.

Die Bruttomarge erhöhte sich auf sehr erfreuliche 30,9% (VJ: 28,4%), das EBITDA lag mit 13,1 Mio. EUR (VJ: 11,9 Mio. EUR) sowohl absolut als auch prozentual (13,5%; VJ: 12,3%) über dem Vorjahreszeitraum. Das Betriebsergebnis (EBIT) wuchs auf 10,0 Mio. EUR (VJ: 9,0 Mio. EUR). Die EBIT-Marge steigerte sich auf Konzernebene auf 10,3% (VJ: 9,4%). Das Ergebnis nach Steuern betrug 7,3 Mio. EUR (VJ: 6,0 Mio. EUR), bzw. 7,5% (VJ: 6,2%) vom Umsatz.

BILANZSUMME UND EIGENKAPITAL

Die Bilanzsumme erhöhte sich gegenüber dem 31. Dezember 2019 geringfügig auf 181,8 Mio. EUR (31. Dezember 2019: 180,9 Mio. EUR). Das Eigenkapital nahm deutlich auf 64,4 Mio. EUR (31. Dezember 2019: 57,3 Mio. EUR) zu, und die Eigenkapitalquote erhöhte sich aufgrund der verbesserten Profitabilität auf 35,4% (31. Dezember 2019: 31,7%).

LIQUIDITÄT

Der Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit lag in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2020 bei +1,4 Mio. EUR (Q1-Q3 2019: -1,1 Mio. EUR;). Der Cash Flow aus der Investitionstätigkeit betrug +0,9 Mio. EUR (Q1-Q3 2019: -2,3 Mio. EUR). Der Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit lag bei -1,2 Mio. EUR (Q1-Q3 2019: -1,2 Mio. EUR). Die Nettofinanzposition (Zahlungsmittel abzüglich der kurz- und langfristigen Finanzverbindlichkeiten) betrug zum 30. September 2020 22,6 Mio. EUR (31. Dezember 2019: 21,0 Mio. EUR).

MITARBEITER

Zum 30. September 2020 beschäftigte der Konzern 533 Mitarbeiter (31. Dezember 2019: 528).

CHANCEN UND RISIKOBERICHT

Im laufenden Geschäftsjahr 2020 haben sich keine wesentlichen Veränderungen zu den im Geschäftsbericht 2019 dargestellten Chancen und Risiken ergeben, auch nicht hinsichtlich der COVID-19-Krise. Erkenntnisse über existenzgefährdende Risiken liegen nicht vor.

AUSBLICK

Für das laufende Geschäftsjahr 2020 erwartet die PVA TePla AG einen Umsatz in der Größenordnung von 130 Mio. EUR und ein operatives Ergebnis (EBITDA) in einer Größenordnung von 17 Mio. EUR.

Die Pandemie bringt weiterhin Unsicherheiten mit sich, die zu Verschiebungen bei Projektrealisierungen führen können. Mittel- bis langfristig sind die Aussichten für die innovativen Hightech Produkte und Lösungen der PVA TePla-Gruppe weiterhin robust und intakt.

Konzernzwischenabschluss

VERKÜRZTE KONZERNBILANZ

zum 30. September 2020

AKTIVA in TEUR	30.09.2020	31.12.2019
Langfristige Vermögenswerte		
Nutzungsrechte	2.175	2.175
Immaterielle Vermögenswerte	11.044	11.471
Sachanlagen	29.316	30.185
Finanzielle Vermögenswerte	18	3.014
Latente Steueransprüche	4.429	5.124
Summe langfristige Vermögenswerte	46.982	51.969
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	70.050	65.217
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	31.507	27.378
Vertragsvermögenswerte	6.653	10.458
Ertragsteueransprüche	130	341
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	26.516	25.570
Summe kurzfristige Vermögenswerte	134.856	128.964
Summe Aktiva	181.838	180.933
PASSIVA in TEUR	30.09.2020	31.12.2019
Eigenkapital	64.360	57.315
Langfristige Schulden	23.050	23.392
Kurzfristige Schulden	94.428	100.226
Summe Passiva	181.838	180.933

VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

1. Januar - 30. September 2020

in TEUR	01.07.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Umsatzerlöse	36.161	32.946	96.906	96.238
Herstellungskosten des Umsatzes	-25.195	-23.667	-67.003	-68.875
Bruttoergebnis vom Umsatz	10.965	9.279	29.904	27.364
Vertriebskosten	-3.402	-3.164	-9.676	-9.273
Allgemeine Verwaltungskosten	-2.674	-1.976	-7.265	-6.377
Forschungs- und Entwicklungskosten	-1.636	-1.064	-3.820	-3.620
Sonstige betriebliche Erträge	1.347	585	2.777	2.104
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-714	-386	-1.930	-1.192
Betriebsergebnis (EBIT)	3.886	3.274	9.990	9.006
Finanzergebnis	-119	-114	-318	-379
Ergebnis vor Steuern	3.767	3.160	9.672	8.627
Ertragsteuern	-643	-724	-2.405	-2.631
Ergebnis nach Steuern	3.124	2.436	7.267	5.996
Davon				
Ergebnisanteil der Aktionäre der PVA TePla AG	3.124	2.436	7.267	5.996
Ergebnisanteil nicht beherrschender Gesellschafter	0	0	0	0
Ergebnis pro Aktie (unverwässert/verwässert)				
Ergebnis pro Aktie (unverwässert) in EUR	0,14	0,11	0,33	0,28
Ergebnis pro Aktie (verwässert) in EUR	0,14	0,11	0,33	0,28

VERKÜRZTE KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

1. Januar - 30. September 2020

in TEUR	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit	1.398	-1.144
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	896	-2.324
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-1.238	-1.189
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.056	-4.657
+/- Einfluss von Wechselkursänderungen auf die flüssigen Mittel	-110	588
+ Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	25.570	40.014
= Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode	26.516	35.945